



ΤΣΙΜΕΝΤΟΠΟΙΙΑ ΒΑΣΙΛΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

Έκθεση και Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
Εννέα μήνες μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2012



ΤΣΙΜΕΝΤΟΠΟΙΙΑ ΒΑΣΙΛΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

Έκθεση και Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
Εννέα μήνες μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2012

Περιεχόμενα	Σελίδα
Έκθεση για τους Εννέα Μήνες Μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2012	1
Ενοποιημένη Κατάσταση Πλήρων Εισοδημάτων	2
Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	3
Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολής Κεφαλαίου και Αποθεματικών	4
Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών	5
Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις	6



ΤΣΙΜΕΝΤΟΠΟΙΙΑ ΒΑΣΙΛΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

Έκθεση για τους Εννέα Μήνες Μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2012

Στις 29 Νοεμβρίου 2012, το Διοικητικό Συμβούλιο της "Τσιμεντοποιία Βασιλικού Δημόσια Εταιρεία Λτδ" ενέκρινε τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου για το εννιάμηνο που έληξε 30 Σεπτεμβρίου 2012.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, λαμβάνοντας υπόψη τα οικονομικά αποτελέσματα, και την ολοκλήρωση της πώλησης επενδυτικού ακινήτου με αντίτιμο €10,2 εκατομμυρίων κατά το τέλος του Οκτωβρίου, αποφάσισε επίσης την καταβολή ενδιάμεσου μερίσματος για το 2012 ύψους 1,5 σεντ ανά μετοχή, στους δικαιούχους μετόχους της Εταιρείας που θα είναι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του ΧΑΚ κατά την 18 Δεκεμβρίου 2012. Το συνολικό ενδιάμεσο μέρισμα ανέρχεται σε €1.079.000. Κατά το 2011 δεν καταβλήθηκε ενδιάμεσο μέρισμα.

Οικονομικά αποτελέσματα

Τα εισοδήματα για τους πρώτους εννέα μήνες του 2012 ανήλθαν σε €51.830.000 σε σύγκριση με €68.631.000 κατά το αντίστοιχο εννιάμηνο του 2011. Η εγχώρια ζήτηση για τσιμέντο για το εννιάμηνο μειώθηκε σε 592.000 τόνους από 882.000 τόνους κατά το αντίστοιχο εννιάμηνο του 2011 (μείωση 32,9%). Οι εξαγωγές τσιμέντου το πρώτο εννιάμηνο του 2012 ανήλθαν σε 163.000 τόνους έναντι 31.000 τόνους κατά το πρώτο εννιάμηνο του 2011.

Το λειτουργικό κέρδος πριν τα έξοδα χρηματοδότησης για το πρώτο εννιάμηνο του 2012 ανήλθε σε €3.019.000 έναντι ζημιάς €1.448.000 κατά το πρώτο εννιάμηνο του 2011. Η βελτίωση των αποτελεσμάτων οφείλεται κυρίως στις μη-επαναλαμβανόμενες δαπάνες που έγιναν κατά 2011 σε σχέση με τον τερματισμό της λειτουργίας των παλαιών εργοστασίων και μετάβαση στη νέα γραμμή παραγωγής.

Η κερδοφορία επηρεάστηκε επίσης σημαντικά από το υψηλό κόστος ενέργειας. Η τιμή του ηλεκτρισμού αυξήθηκε πέραν του 30% συγκρινόμενη με το 2011 με αρνητική επίδραση στο λειτουργικό κόστος πέραν των €3,2 εκατομμυρίων. Οι δείκτες αποδοτικότητας στην κατανάλωση ηλεκτρισμού παρακολουθούνται διαρκώς σε όλα τα στάδια της παραγωγής για ελαχιστοποίηση του κόστους αυτού. Η ενεργειακή αποδοτικότητα της νέας γραμμής παραγωγής συγκαταλέγεται στις καλύτερες στη γενικότερη βιομηχανία τσιμέντου.

Τα έξοδα χρηματοδότησης για τις αντίστοιχες περιόδους ανήλθαν σε €2.756.000 και €1.706.000. Η διαφορά οφείλεται κυρίως στην κεφαλαιοποίηση τόκων κατά την περίοδο ανέγερσης της νέας μονάδας παραγωγής κατά το 2011. Η ζημιά για τους πρώτους εννέα μήνες του 2012, μετά την επιβάρυνση για αποσβέσεις ύψους €8.489.000 (2011: €8.484.000) ανήλθε σε €258.000, έναντι ζημιάς €2.992.000 κατά την αντίστοιχη περίοδο του 2011.

Ενόψει της απότομης μείωσης της εγχώριας ζήτησης η διεύθυνση έθεσε ως πρωτεύων στόχο τη μείωση των λειτουργικών εξόδων, μέσα από τη βελτιστοποίηση της νέας γραμμής παραγωγής και αξιοποίηση όλων των δυνατοτήτων της και επιπλέον μείωση όλων των άλλων λειτουργικών και σταθερών εξόδων.

Προοπτικές για το έτος

Οι συνθήκες της επιτόπιας αγοράς δεν αναμένεται να βελτιωθούν κατά την διάρκεια του έτους. Η διεύθυνση παρακολουθεί συνεχώς τα λειτουργικά έξοδα μέσα από μια διαδικασία συνεχούς βελτιστοποίησης και προσαρμογής στις συνθήκες της αγοράς. Λαμβάνονται όλα τα αναγκαία μέτρα για τη βελτίωση της κερδοφορίας και περαιτέρω ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας σε διεθνείς εξαγωγικούς προορισμούς, καθώς η επιβράδυνση της επιτόπιας αγοράς αποτελεί μια σημαντική πρόκληση για το εγγύς μέλλον.

Ενοποιημένη Κατάσταση Πλήρων Εισοδημάτων
Εννέα μήνες μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2012

	Σημ.	Τρεις μήνες που έληξαν 30 Σεπτεμβρίου		Εννέα μήνες που έληξαν 30 Σεπτεμβρίου	
		2012 €000	2011 €000	2012 €000	2011 €000
Εισοδήματα	4	17.399	20.637	51.830	68.631
Κόστος πωλήσεων		(17.009)	(15.273)	(45.025)	(54.422)
Μικτά κέρδη		390	5.364	6.805	14.209
Άλλα λειτουργικά έσοδα		613	311	1.774	518
Έξοδα διανομής		(778)	(1.466)	(2.172)	(4.591)
Έξοδα διοίκησης		(736)	(727)	(2.094)	(2.187)
Άλλα λειτουργικά έξοδα		(433)	(6.761)	(1.294)	(9.397)
(Ζημιά)/κέρδος από εργασίες πριν τα έξοδα χρηματοδότησης		(944)	(3.279)	3.019	(1.448)
Έσοδα χρηματοδότησης		1	1	5	4
Έξοδα χρηματοδότησης		(906)	(729)	(2.756)	(1.706)
Καθαρά έξοδα χρηματοδότησης		(905)	(728)	(2.751)	(1.702)
Μερίδιο (ζημιάς)/κέρδους από συνδεδεμένες εταιρείες		(199)	(21)	(406)	166
Ζημιά πριν τη φορολογία		(2.048)	(4.028)	(138)	(2.984)
Φορολογία		(116)	(2)	(120)	(8)
Ζημιά περιόδου		(2.164)	(4.030)	(258)	(2.992)
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα)					
Καθαρή μεταβολή στα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία		34	(632)	(590)	(1.408)
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) για την περίοδο		34	(632)	(590)	(1.408)
Συνολικά έξοδα για την περίοδο		(2.130)	(4.662)	(848)	(4.400)
Ζημιές που αναλογούν σε:					
Μετόχους Εταιρείας		(2.164)	(4.030)	(258)	(2.992)
Δικαιώματα μειοψηφίας		-	-	-	-
		(2.164)	(4.030)	(258)	(2.992)
Συνολικά έξοδα που αναλογούν σε:					
Μετόχους Εταιρείας		(2.130)	(4.662)	(848)	(4.400)
Δικαιώματα μειοψηφίας		-	-	-	-
		(2.130)	(4.662)	(848)	(4.400)
Βασικές και αναπροσαρμοσμένες ζημιές ανά μετοχή (σεντ)		(3,0)	(5,6)	(0,4)	(4,2)



ΤΣΙΜΕΝΤΟΠΟΙΙΑ ΒΑΣΙΛΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης
30 Σεπτεμβρίου 2012

	30/9/12 €000	31/12/11 €000
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	269.013	273.383
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	23.845	23.860
Ακίνητα για επένδυση	14.396	14.396
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	1.363	1.769
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	639	1.228
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	309.256	314.636
Αποθέματα	21.627	20.479
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	12.016	9.073
Περιουσιακά στοιχεία ταξινομηθέντα ως κατεχόμενα προς πώληση	6.976	7.074
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	35	46
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	40.654	36.672
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	349.910	351.308
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Ίδια κεφάλαια και αποθεματικά		
Μετοχικό κεφάλαιο	30.932	30.932
Αποθεματικά	187.826	188.674
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Εταιρείας	218.758	219.606
Δικαιώματα μειοψηφίας	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	218.758	219.606
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Έντοκα δάνεια και δανειοδοτήσεις	90.160	99.413
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	9.939	9.939
Προβλέψεις	400	400
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	-	1.200
Σύνολο μη τρεχουσών υποχρεώσεων	100.499	110.952
Τραπεζικά παρατραβήγματα	9.077	3.383
Έντοκα δάνεια και δανειοδοτήσεις	11.677	10.134
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	9.899	7.233
Σύνολο τρεχουσών υποχρεώσεων	30.653	20.750
Σύνολο υποχρεώσεων	131.152	131.702
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	349.910	351.308

Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολής Κεφαλαίου και Αποθεματικών
Εννέα μήνες μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2012

	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό επανεκτίμησης	Αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	Αποθεματικό προσόδου	Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Εταιρείας	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Εννέα μήνες μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2012								
1 Ιανουαρίου 2012	30.932	45.388	41.229	(447)	102.504	219.606	-	219.606
Ζημιά για την περίοδο	-	-	-	-	(258)	(258)	-	(258)
Λοιπά συνολικά έξοδα για την περίοδο	-	-	-	(590)	-	(590)	-	(590)
Συνολικά έξοδα για την περίοδο	-	-	-	(590)	(258)	(848)	-	(848)
30 Σεπτεμβρίου 2012	30.932	45.388	41.229	(1.037)	102.246	218.758	-	218.758
Εννέα μήνες μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2011								
1 Ιανουαρίου 2011	30.932	45.388	41.871	(650)	104.230	221.771	-	221.771
Ζημιά για την περίοδο	-	-	-	-	(2.992)	(2.992)	-	(2.992)
Λοιπά συνολικά έξοδα για την περίοδο	-	-	-	(1.408)	-	(1.408)	-	(1.408)
Συνολικά έξοδα για την περίοδο	-	-	-	(1.408)	(2.992)	(4.400)	-	(4.400)
Μερίσματα	-	-	-	-	(1.079)	(1.079)	-	(1.079)
30 Σεπτεμβρίου 2011	30.932	45.388	41.871	(2.058)	100.159	216.292	-	216.292


Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών
Εννέα μήνες μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2012

	Εννέα μήνες που έληξαν 30 Σεπτεμβρίου	
	2012 €000	2011 €000
Ροή μετρητών από εργασίες		
Ζημιές για την περίοδο	(258)	(2.992)
Αναπροσαρμογές για:		
Αποσβέσεις και χρεόλυση	8.489	8.484
Τόκους εισπρακτέους	(5)	(4)
Τόκους πληρωτέους	2.756	1.706
Μερίδιο ζημιάς/(κέρδους) από συνδεδεμένες εταιρείες	406	(166)
Κέρδη από διάθεση ακινήτων εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	(1.151)	(19)
Φορολογία	120	8
Κέρδη από εργασίες πριν τις αλλαγές στο κεφάλαιο κίνησης	10.357	7.017
Μεταβολή:		
Εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων	(2.449)	2.306
Αποθεμάτων	(1.148)	1.524
Εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων	2.607	(5.222)
Καθαρή ροή μετρητών από εργασίες	9.367	5.625
Τόκοι που πληρώθηκαν	(3.373)	(1.592)
Φορολογία που πληρώθηκε	(1.137)	(9)
Καθαρή εισροή μετρητών από εργασίες	4.857	4.024
Εκροή μετρητών για επενδυτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από διάθεση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	1.151	117
Τόκοι που εισπράχθηκαν	5	4
Μερίσματα που εισπράχθηκαν	-	250
Πληρωμές για αγορά ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	(4.007)	(9.173)
Καθαρή εκροή μετρητών για επενδυτικές δραστηριότητες	(2.851)	(8.802)
Ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από σύναψη νέων δανείων	-	4.709
Αποπληρωμή δανείων	(7.711)	(5.263)
Μερίσματα που πληρώθηκαν	-	(1.079)
Καθαρή εκροή μετρητών για χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(7.711)	(1.633)
Καθαρή μείωση μετρητών και αντίστοιχων μετρητών	(5.705)	(6.411)
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών 1 Ιανουαρίου	(3.337)	(336)
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών 30 Σεπτεμβρίου	(9.042)	(6.747)



Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

1. Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2012 δεν είναι ελεγμένες από τους κατά νόμο ορισμένους ελεγκτές. Έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 29 Νοεμβρίου 2012.
2. Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις συνάδουν με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο αρ. 34 «ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις».
3. Οι ίδιες λογιστικές αρχές και μέθοδοι υπολογισμού έχουν ακολουθηθεί για την ετοιμασία των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, όπως και στις πιο πρόσφατες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Οι οικονομικές καταστάσεις εκφράζονται σε χιλιάδες Ευρώ.

4. Εισοδήματα

Εννέα μήνες που
έληξαν 30 Σεπτεμβρίου

	2012 €000	2011 €000
Εγχώριες πωλήσεις κλίνκερ και τσιμέντου	45.162	67.437
Εξαγωγές κλίνκερ και τσιμέντου	6.554	1.102
Άλλες πωλήσεις	114	92
	51.830	68.631

5. Συναλλαγές με συγγενικές εταιρείες

Η Εταιρεία διεξάγει διάφορες συναλλαγές με τους Ομίλους της Ελληνικής Μεταλλευτικής Εταιρείας, της Italcementi, της Κυπριακής Εταιρείας Τσιμέντων, και άλλες συνδεδεμένες και συγγενικές εταιρείες. Οι συναλλαγές αυτές περιλαμβάνουν την παροχή υπηρεσιών τεχνικής, διαχειριστικής, εμπορικής φύσεως και άλλων υπηρεσιών, καθώς επίσης την αγορά και πώληση πρώτων υλών, ανταλλακτικών και άλλων υπηρεσιών και αγαθών σε τιμές που συμφωνούνται αμοιβαία. Το ύψος των συναλλαγών με τους πιο πάνω Ομίλους ήταν ως ακολούθως:

	Πωλήσεις		Αγορές	
	2012 €000	2011 €000	2012 €000	2011 €000
Όμιλος Ελληνικής Μεταλλευτικής Εταιρείας	28	179	280	333
Όμιλος Italcementi	194	-	453	3.904
KEO Plc	-	-	10	15
Όμιλος Κυπριακής Εταιρείας Τσιμέντων	-	-	6	6
	222	179	749	4.258

ΑΝΤΩΝΗΣ ΑΝΤΩΝΙΟΥ
Εκτελεστικός Πρόεδρος

29 Νοεμβρίου 2012